



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 503]

नई दिल्ली, बुधवार, जून 2, 2004/ज्येष्ठ 12, 1926

No. 503]

NEW DELHI, WEDNESDAY, JUNE 2, 2004/JYAISTHA 12, 1926

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 27 मई, 2004

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2004

का.आ. 654(अ).—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) विनियम, 1993 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2004 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) विनियम, 1993 में :—
  - (i) विनियम 3 में, उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—
 

“(1) संविभाग प्रबंधक द्वारा प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन बोर्ड को प्ररूप क में किया जाएगा और इससे अप्रतिदेय आवेदन फीस संलग्न होगी, अनुसूची 2 के खण्ड (1) में यथाविनिर्दिष्ट, उसके भाग ख में विनिर्दिष्ट रीति में संदत्त की जाने वाली”
  - (ii) विनियम 8 में,
    - (1) शब्दों ‘अनुसूची 2 में यथा विनिर्दिष्ट’ के पश्चात् और शब्द ‘फीस’ के पूर्व, शब्द, ‘रजिस्ट्रीकरण’, अंतःस्थापित किया जाएगा।
    - (2) शब्दों ‘और अनुसूची 2’ के पश्चात् और शब्दों ‘में यथा विनिर्दिष्ट’ के पूर्व शब्द ‘के खण्ड (1क)’ अंतःस्थापित किए जाएंगे।
  - (iii) अनुसूची 2 में,
    - (1) विद्यमान खण्ड (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—
 

“(1) प्रत्येक संविभाग प्रबंधक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन के साथ आवेदन फीस के तौर पर 25,000 रुपए की राशि का भुगतान करेगा।
    - (1क) प्रत्येक संविभाग प्रबंधक बोर्ड द्वारा प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के समय रजिस्ट्रीकरण फीस के तौर पर 5 लाख रुपए की राशि का भुगतान करेगा।”

[फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/10705/2004]

ज्ञानेन्द्रनाथ बाजपेयी, अध्यक्ष

**पाद टिप्पण :**

1. मूल विनियम, भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) विनियम, 1993, भारत के राजपत्र, भाग II, खण्ड 3 (ii) तारीख 7 जनवरी, 1993 में प्रकाशित सं. का.आ. सेबी/एलई/93/III तारीख 7 जनवरी, 1993 के अधीन जारी हुए थे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) विनियम, 1993 तत्परचात् :—
  - (क) 28 नवम्बर, 1993 को राजपत्र, सं. का.आ. 939(अ) में प्रकाशित भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1993, द्वारा
  - (ख) 28 नवम्बर, 1995 को भाप्रविबो (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, सं. का.आ. 939(अ), द्वारा
  - (ग) 5 जनवरी, 1998 को राजपत्र, सं. का.आ. 20(अ) में प्रकाशित भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1998, द्वारा
  - (घ) 30 सितम्बर, 1999 को राजपत्र, सं. का.आ. 793(अ) में प्रकाशित भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1999, द्वारा
  - (ङ) 22 फरवरी, 2000 को राजपत्र, सं. का.आ. 146(अ) में प्रकाशित भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2000, द्वारा
  - (च) 28 मार्च, 2000 को राजपत्र, सं. का.आ. 278(अ) में प्रकाशित भाप्रविबो (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, द्वारा
  - (छ) 29 मई, 2001 को भाप्रविबो (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 476(अ) द्वारा
  - (ज) 11 अक्तूबर, 2002 को भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1087(अ) द्वारा

संशोधित हुए थे।

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA****NOTIFICATION**

Mumbai, the 27th May, 2004

**Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2004**

**S. O. 654(E).**—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993, namely :—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2004.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993 :
  - (i) in Regulation 3, for sub-regulation (1), the following shall be substituted, namely :
 

“(1) An application by a Portfolio Manager for the grant of a certificate shall be made to the Board in *Form A* and shall be accompanied by a non-refundable application fee, as specified in clause (1) of *Schedule II*, to be paid in the manner specified in *Part B* thereof.”
  - (ii) In Regulation 8,
    - (1) after the words “on receipt of the payment of” and before the word “fees”, the word, “registration”, shall be inserted.
    - (2) after the words “as specified in”, and before the words “Schedule II”, the words “clause (1A) of,” shall be inserted.
  - (iii) In Schedule II,
    - (1) for the existing clause (1), the following shall be substituted, namely :—

- “(1) Every portfolio manager shall pay a sum of Rs. 25,000 as application fees along with the application for grant of certificate of registration.
- (1A) Every portfolio manager shall pay a sum of Rs. 5 lakhs as registration fees at the time of the grant of certificate by the Board.”

[F. No. SEBI/LAD/DOP/10705/2004]

G. N. BAJPAI, Chairman

**Footnotes :**

1. The principal regulations, SEBI (Portfolio Managers) Regulations, 1993 were issued under No. S.O. SEBI/LE/93/III dated January 7, 1993 published in the Gazette of India, Part II, Section 3(ii) dated January 7, 1993.
2. The Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993, were subsequently amended on :—
  - (a) November 28, 1993 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1993 published in the Official Gazette vide No. S.O. 939(E).
  - (b) November 28, 1995 by SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 vide No. S.O. 939(E).
  - (c) January 5, 1998 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1998 published in the Official Gazette vide No. S.O.20(E).
  - (d) September 30, 1999 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1999 published in the Official Gazette vide No. S.O. 793(E).
  - (e) February 22, 2000 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2000 published in the Official Gazette vide No. S.O.146(E).
  - (f) March 28, 2000 by SEBI (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 published in the Official Gazette vide No. S.O.278(E).
  - (g) May 29, 2001 by SEBI (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide No. S.O. 476(E).
  - (h) October 11, 2002 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2002 vide No. S.O. 1087(E).